

Konečné podmínky ze dne 6. července 2012 Erste Group Bank AG

Trvalá emise dluhopisů **Erste Group CZK Autocall Bond** se splatností v roce 2015 („Nezajištěný strukturovaný dluhopis ENERGIE“) v rámci **dluhopisového programu v objemu 30 000 000 000 eur**

Český překlad těchto Konečných podmínek byl vytvořen pouze pro informativní účely a může se lišit od anglické verze. Pro zamezení veškerých pochybností o možných rozporech nebo odlišnostech mezi českým překladem a anglickou verzí těchto Konečných podmínek, je anglická verze těchto Konečných podmínek rozhodující.

Níže zmiňovaný prospekt (doplněný těmito konečnými podmínkami) byl vypracován na základě předpokladu, že (s výjimkou skutečností uvedených v pododstavci (ii) níže) jakákoliv nabídka dluhopisů učiněná v jakémkoli z členských států Evropského hospodářského prostoru, jenž implementoval směrnici Evropského parlamentu a Rady č. 2003/71/ES o prospektu (dále jednotlivě jen „Příslušný členský stát“), bude v souladu s touto směrnicí implementovanou příslušným členským státem osvobozena od povinnosti zveřejnit prospekt při nabídce těchto dluhopisů. Z tohoto důvodu jakákoliv osoba, jež učinila anebo hodlá učinit nabídku dluhopisů, tak smí činit pouze:

- (i) za okolností, za nichž emitentovi nebo kterémukoliv obchodníkovi nevznikne povinnost zveřejnit v souvislosti s každou takto učiněnou nabídkou prospekt podle čl. 3 směrnice o prospektu anebo dodatek k prospektu podle čl. 16 téže směrnice, nebo
- (ii) v jurisdikci pro veřejné nabídky zmíněné v části A odst. 38 níže, avšak za předpokladu, že tato osoba je jednou z osob jmenovaných v části A odst. 38 níže a že nabídka je činěna během lhůty nabídky, jež je specifikována za tímto účelem tamtéž.

Emitent ani žádný obchodník nepovolil a ani nepovolí předložení libovolné nabídky dluhopisů za jakýchkoli jiných okolností.

ČÁST A – SMLUVNÍ PODMÍNKY

Pojmy použité v tomto dokumentu mají význam v něm vymezený ve smyslu podmínek („Podmínky“) stanovených v prospektu ze dne 31. května 2012 a v doplňku prospektu ze dne 11. června 2012, které společně představují základní prospekt, jak je definován směrnicí o prospektu (směrnice č. 2003/71/ES), ve znění pozdějších změn (včetně změn ve znění směrnice č. 2010/73/EU („Novely směrnice o prospektu z roku 2010“), a to v rozsahu, v jakém byla implementována v Příslušném členském státě („Směrnice o prospektu“). Tento dokument představuje konečné podmínky pro dluhopisy v něm popsané ve smyslu čl. 5.4 Směrnice o prospektu a musí být vykládán spolu s prospektem a jeho dodatky. Úplné informace o emitentovi a nabídce dluhopisů lze získat pouze spojením těchto konečných podmínek a prospektu a jeho dodatků. Prospekt a jeho dodatky jsou k dispozici k nahlédnutí na adrese <http://www.erstegroup.com> a během obvyklé pracovní doby na adrese Börsegasse 14, 1010 Vídeň. Kopii prospektu je možné získat u společnosti Erste Group Bank AG, Börsegasse 14, 1010 Vídeň nebo na adrese <http://www.erstegroup.com>.

Prospekt a konečné podmínky si je rovněž možné prohlédnout na webových stránkách www.csas.cz.

1	Emitent:	Erste Group Bank AG
2	(i) Číslo série: (ii) Číslo tranše:	1115 1
3	Specifikovaná měna nebo měny:	Koruna česká („CZK“)
4	Celková jmenovitá hodnota dluhopisů:	Trvalá emise („Daueremission“) až do výše 2 000 000 000 Kč
5	Emisní kurs:	Na počátku 100 % celkové jmenovité hodnoty, posléze bude určen emitentem podle převažujících podmínek na trhu.
6	(i) Konkrétní jmenovitá hodnota: (ii) Částka pro výpočet:	50 000 Kč Konkrétní jmenovitá hodnota
7	(i) Datum emise: (ii) Datum počátku úročení:	12. července 2012 Není relevantní
8	Datum splatnosti:	7. srpna 2015
9	Úroková konvence:	Není relevantní
10	Způsob splacení/výplaty:	Splacení závisí na vývoji ceny podkladové akcie (další podrobnosti definovány v Příloze)
11	Změna úrokové sazby nebo způsobu splacení/výplaty:	Detaily definovány v Příloze
12	Prodejní/nákupní opce:	Není relevantní
13	(i) Status dluhopisů: (ii) Datum obdržení souhlasu řídicího orgánu s emisí dluhopisů:	Seniorní Na základě schválení souhrnného plánování představenstvem dne 22. listopadu 2011 a dozorčí radou dne 14. prosince 2011
14	Způsob distribuce:	Nesyndikovaný

USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE VÝPLATY ÚROKŮ (JE-LI RELEVANTNÍ)

15	Ustanovení pro dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	Není relevantní
16	Ustanovení pro dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	Není relevantní
17	Ustanovení pro dluhopisy s nulovým kupónem:	Není relevantní
18	Ustanovení pro dluhopis s úročením vázaným na index/dluhopis vázaný na jinou proměnnou veličinu:	Není relevantní
19	Ustanovení pro dvouměnový dluhopis:	Není relevantní

USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE SPLACENÍ

20	Kupní opce	Není relevantní
21	Prodejní opce	Není relevantní
22	<p>Konečná částka k vyplacení na jeden dluhopis V případech, kdy konečná částka k vyplacení je vázána na index nebo na jinou proměnnou veličinu:</p> <p>(i) Index/vzorec/jiná veličina:</p> <p>(ii) Osoba zodpovědná za výpočet konečné částky k vyplacení (jestliže výpočet neprovádí Agent pro výpočet):</p> <p>(iii) Způsob určení konečné částky k vyplacení, je-li výpočet odvozen od indexu, vzorce a/nebo jiné proměnné veličiny:</p> <p>(iv) Datum výpočtu:</p> <p>(v) Způsob určení konečné částky k vyplacení, když provedení výpočtu odvozením od indexu, vzorce a/nebo jiné proměnné veličiny, případně Podkladových akcií, fondů, úvěrových událostí, komodit a/nebo jiné proměnné veličiny je nemožné, nepraktické či neproveditelné z jiného důvodu:</p> <p>(vi) Datum výplaty:</p> <p>(vii) Minimální konečná částka k vyplacení:</p> <p>(viii) Maximální konečná částka k vyplacení:</p>	<p>Relevantní</p> <p>Konečná částka k vyplacení bude vypočtena Agentem pro výpočet na základě výkonnosti podkladové akcie ČEZ, a.s. (Bloomberg CEZ CP Equity).</p> <p>Erste Group Bank AG</p> <p>Konečná částka k vyplacení bude vypočtena Agentem pro výpočet na základě výkonnosti podkladové akcie ČEZ, a.s. (Bloomberg CEZ CP Equity).</p> <p>Podrobné informace viz Příloha</p> <p>Podrobné informace viz Příloha</p> <p>V souladu s konvencí následujícího pracovního dne. Podrobné informace viz Příloha.</p> <p>Není relevantní</p> <p>Není relevantní</p>
23	Splacení reverzně konvertibilních dluhopisů (za hotovost nebo akcie, za hotovost nebo fondy, za hotovost nebo komodity, za hotovost nebo devizy, za hotovost nebo termínový kontrakt):	Není relevantní
24	Částka vyplacená při předčasném splacení Částka vyplacená při předčasném splacení dluhopisu, splatná ke dni výplaty z daňových důvodů nebo v důsledku platební neschopnosti či z jiného důvodu, a/nebo způsob jejího výpočtu (je-li požadován anebo je-li odlišný od metody uvedené v podmínkách):	Ve vztahu k jednotlivým dluhopisům bude částka vyplacená při předčasném splacení, která je splatná ke dni výplaty v souladu s podmínkou č. 6 anebo v důsledku platební neschopnosti v souladu s podmínkou č. 10, rovna tržní hodnotě příslušného dluhopisu ke dni předčasného splacení a bude upravena tak, aby zohledňovala případné ztráty, výdaje a náklady emitenta (nebo jakýchkoli jeho přidružených subjektů) vzniklé následkem jakýchkoli implicitních či souvisejících opatření, jež byla přijata emitentem na základě jeho výlučného a absolutního uvážení za účelem zajištění rizik či financování.

VŠEOBECNÁ USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE DLUHOPISŮ

25	Forma dluhopisů:	Dluhopisy podléhající rakouskému právu: Dluhopisy na doručitele: Dočasný globální dluhopis směnitelný za trvalý globální dluhopis, který není směnitelný za definitivní dluhopisy.
26	Nový globální dluhopis:	Ne
27	Finanční centrum nebo jiná specifická ustanovení týkající se dat výplaty:	Praha, TARGET
28	Talóny pro budoucí kupóny nebo stvrzenky, které mají být přiloženy k definitivním dluhopisům (a data splatnosti talónů):	Ne
29	Podrobnosti týkající se částečně splacených dluhopisů: částka každé platby obsahující emisní kurs a datum provedení každé platby a (případný) dopad neprovedení platby, včetně jakéhokoliv práva emitenta na propadnutí dluhopisu a splatného úroku při opožděné platbě:	Není relevantní
30	Podrobnosti týkající se dluhopisů splatných ve splátkách: výše každé splátky a datum, k němuž má být splátka uskutečněna:	Není relevantní
31	Ustanovení týkající se změny jmenovité hodnoty, celkové jmenovité hodnoty dluhopisů a změny podmínek:	Není relevantní
32	Ustanovení o konsolidaci:	Není relevantní
33	Jiné konečné podmínky:	Emitent může (není však povinen) zpětně dluhopisy od držitelů na jejich žádost odkoupit, přičemž dluhopisy odkoupí za cenu, která bude rovna tržní hodnotě příslušného dluhopisu ke dni zpětného odkupu a bude upravena tak, aby zohledňovala případné ztráty, výdaje a náklady emitenta (nebo jakýchkoli jeho přidružených subjektů) vzniklé následkem jakýchkoli implicitních či souvisejících opatření, jež byla přijata emitentem na základě jeho výlučného a absolutního uvážení za účelem zajištění rizik či financování.

DISTRIBUCE

34	(i) Je-li syndikována, jména a adresy manažerů a závazky k úpisu: (ii) Datum smlouvy o úpisu: (iii) Stabilizační manažer(ři) (jsou-li):	Není relevantní
35	Není-li syndikována, název a adresa obchodníka:	Erste Group Bank AG
36	Celková provize a koncese:	Není relevantní
37	Prodejní omezení v USA:	TEFRA D
38	Jiná nabídka:	Česká spořitelna, a.s. je oprávněna nabízet dluhopisy v České republice („Jurisdikce pro veřejné nabídky“) s účinností od 11. července 2012, a to způsobem odlišným od způsobu uvedeného v čl. 3 odst. 2 směrnice o prospektu. Další podrobnosti viz část B odst. 11 níže.
39	Jiná prodejní omezení:	Není relevantní
40	Jurisdikce a rozhodné právo:	Rakouské právo
41	Závazný jazyk:	Anglický
42	Tuzemské nebo mezinárodní dluhopisy:	Tuzemské

ÚČEL KONEČNÝCH PODMÍNEK

Tyto konečné podmínky obsahují informace vyžadované v souvislosti s emisí v nich popsanych dluhopisů, které jsou vydávány v souladu s dluhopisovým programem Erste Group Bank AG v objemu 30 000 000 000 eur.

ODPOVĚDNOST

Emitent nese odpovědnost za informace obsažené v těchto konečných podmínkách.

Za Erste Group Bank AG jako emitenta:

Jméno:

Oprávněná osoba:

Jméno:

Oprávněná osoba:

ČÁST B – SMLUVNÍ PODMÍNKY

1. KOTACE A PŘIJETÍ K VEŘEJNÉMU OBCHODOVÁNÍ

(i)	Kotace:	Není
(ii)	Přijetí k veř. obchodování:	Není relevantní

2. INVESTIČNÍ HODNOCENÍ (RATING)

Tyto vydávané Dluhopisy nemají rating.

3. OZNÁMENÍ

Lucemburská Komise pro dozor nad finančním sektorem (Commission de surveillance du secteur financier – CSSF) doručila kompetentním dozorčím orgánům v Rakousku, Německu, České republice, Maďarsku, Slovensku a Rumunsku osvědčení o schválení potvrzující, že tento prospekt byl vyhotoven v souladu se směrnicí o prospektu.

4. ZÁJMY FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSOB ZAPOJENÝCH DO EMISE/NABÍDKY

Není-li v části „Úpis a prodej“ uvedeno jinak, nemá podle emitentových informací žádná osoba zapojená do nabídky dluhopisů na této nabídce hmotný zájem.

5. DŮVODY NABÍDKY, ODHADOVANÝ ČISTÝ VÝNOS A CELKOVÉ NÁKLADY

(i)	Důvody nabídky:	Viz část „Využití výnosu“ v prospektu
(ii)	Odhadované čisté výnosy:	Není relevantní
(iii)	Odhadované celkové náklady:	1 000 EUR

6. POUZE PRO DLUHOPISY S PEVNÝM ÚROKEM – VÝNOS

Indikace výnosu:	Není relevantní
-------------------------	-----------------

7. POUZE PRO DLUHOPISY S PLOVOUCÍM ÚROKEM – HISTORICKÉ ÚROKOVÉ SAZBY

Není relevantní.

8. POUZE PRO DLUHOPISY VÁZANÉ NA INDEXY, AKCIE, FONDY, ÚVĚRY, KOMODITY, TERMÍNOVÉ KONTRAKTY NEBO JINÁ AKTIVA S PROMĚNLIVOU HODNOTOU – VÝKONNOST INDEXU / VZORCE / PODKLADOVÉ AKCIE / FONDU / ÚVĚROVÉ UDÁLOSTI / KOMODITY / TERMÍNOVÉ KONTRAKTY / JINÉHO AKTIVA S PROMĚNLIVOU HODNOTOU, VYSVĚTLENÍ ÚČINKU NA HODNOTU INVESTICE A SOUVISEJÍCÍ RIZIKA A DALŠÍ ÚDAJE TÝKAJÍCÍ SE PODKLADOVÝCH AKTIV

Dluhopisy jsou napojeny na výkonnost podkladové akcie ČEZ, a.s. (Bloomberg CEZ CP Equity), jak je definováno v Příloze. Akcie jsou cenné papíry s proměnlivou hodnotou a mohou vykázat i záporný výnos, což může vést k nižšímu než očekávanému výnosu investice do dluhopisů.

Další informace o podkladové akci lze získat od specializovaných poskytovatelů informací, jako například Bloomberg (Bloomberg CEZ CP Equity).

9. POUZE PRO DVOUSMĚNOVÉ DLUHOPISY – VÝKONNOST SMĚNNÝCH KURZŮ A VYSVĚTLENÍ ÚČINKU NA HODNOTU INVESTICE

Není relevantní.

10. OPERATIVNÍ INFORMACE

(i)	Kód ISIN:	AT000B007232
(ii)	Společný kód:	Není relevantní
(iii)	Clearingový systém(y)	
	a) pro mezinárodní dluhopisy:	Euroclear Bank S.A./N.V./Clearstream Banking, Sociétés Anonyme
	b) pro tuzemské dluhopisy:	OeKB and Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Sociétés Anonyme prostřednictvím účtu vedeného u OeKB
(iv)	Doručení:	Dodání proti platbě
(v)	Názvy a sídla prvotních platebních zprostředkovatelů:	Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Wien (Vídeň)
(vi)	Názvy a sídla případných dalších platebních zprostředkovatelů:	Není relevantní
(vii)	Názvy a sídla doručujících zprostředkovatelů (nejde-li o BNP Paribas):	Erste Group Bank AG
(viii)	Dluhopisy určeny k držbě způsobem zajišťujícím splnění podmínek Eurosystemu:	Ne

11. PODMÍNKY NABÍDKY

(i)	Nabídková cena:	Emisní cena
(ii)	Podmínky nabídky:	Není relevantní
(iii)	Lhůta platnosti nabídky včetně případných možných prodloužení a popis procesu podávání žádostí o úpis:	Není relevantní
(iv)	Popis možnosti snížit upsané množství a způsobu vracení částek zaplacených upisovateli navíc:	Není relevantní
(v)	Údaje o minimální anebo maximální výši žádosti o úpis:	Není relevantní
(vi)	Informace o způsobu a lhůtách pro uhrazení a dodání upsaných dluhopisů:	Není relevantní
(vii)	Způsob a termín zveřejnění výsledků nabídky:	Není relevantní
(viii)	Postup uplatnění případného předkupního práva, převoditelnost práva na úpis a řešení neuplatněných práv na úpis:	Není relevantní
(ix)	Kategorie potenciálních investorů, jimž jsou dluhopisy nabízeny, a údaje o případných tranších rezervovaných pro určité státy:	Není relevantní
(x)	Proces informování žadatelů o úpis o výši skutečně upsaných dluhopisů a údaj, zda může být zahájeno vypořádání před učiněním tohoto oznámení:	Není relevantní

(xi)	Výše jakýchkoli nákladů a daní, které budou upisovateli či kupujícím účtovány:	Není relevantní
(xii)	Názvy a adresy, pokud je emitent zná, míst v jednotlivých zemích, kde se nabídka uskutečňuje.	Distributorem v České republice je Česká spořitelna, a. s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, Česká republika

Příloha č. 1

1) VÝPOČET KONEČNÉ ČÁSTKY K VYPLACENÍ:

Pokud bude 24. 7. 2013 Oficiální uzavírací cena podkladové akcie větší než Bariéra, pak se transakce ukončí k 7. 8. 2013 s Konečnou částkou k vyplacení rovnou 105 %. Pokud bude 24. 7. 2013 Oficiální uzavírací cena podkladové akcie menší nebo rovna Bariéře, pak se transakce neukončí a bude pokračovat do 24. 7. 2014.

Pokud bude 24. 7. 2014 Oficiální uzavírací cena podkladové akcie větší než Bariéra, pak se transakce ukončí k 7. 8. 2014 s Konečnou částkou k vyplacení rovnou 110 %. Pokud bude 24. 7. 2014 Oficiální uzavírací cena podkladové akcie menší nebo rovna Bariéře, pak se transakce neukončí a bude pokračovat do 24. 7. 2015.

Pokud bude 24. 7. 2015 Oficiální uzavírací cena podkladové akcie větší než Bariéra, pak se transakce ukončí k 7. 8. 2015 s Konečnou částkou k vyplacení rovnou 115 %. Pokud bude 24.7.2015 Oficiální uzavírací cena podkladové akcie menší nebo rovna Bariéře, pak se transakce ukončí s následující Konečnou částkou k vyplacení:

Konečná částka k vyplacení je S_3 / S_0

Kde:

Den stanovení počáteční ceny 24. července 2012

Bariéra 75 % uzavírací ceny podkladové akcie ke Dni stanovení počáteční ceny

S_3 Uzavírací cena podkladové akcie ze dne 24. července 2015

S_0 Uzavírací cena podkladové akcie ze Dne stanovení počáteční ceny

2) UDÁLOSTI POTENCIÁLNÍ ÚPRAVY A ZVLÁŠTNÍ UDÁLOSTI

(i) Definice pojmů:

Odstranění ze seznamu: znamená, že burza oznámí, že na základě pravidel takové burzy jsou (nebo budou) z jakéhokoliv důvodu (vyjma fúze nebo veřejné nabídky) akcie odstraněny ze seznamu, že nebudou obchodovány nebo burzou veřejně kotovány a nebudou bezprostředně opět zařazeny na seznam, znovu obchodovány nebo znovu kotovány burzovním kotovacím systémem nacházejícím se ve stejné zemi (nebo pokud akcie byly uvedeny na burzovním seznamu nebo v kotovacím systému v rámci Evropské unie, v jakémkoliv členském státě Evropské unie) jako burza.

Zvláštní událost: znamená výskyt následujících událostí: fúze, veřejná nabídka, znárodnění, insolventnost nebo odstranění ze seznamu.

Insolventnost: znamená, že z důvodu dobrovolné nebo nedobrovolné likvidace, bankrotu, insolvence, zrušení, likvidace nebo jakéhokoliv jiného podobného řízení týkajícího se emitenta akcie (ii) je požadováno, aby všechny akcie takového emitenta byly převedeny na správce konkurzní podstaty, likvidátora nebo jiného podobného úředníka nebo (ii) držitelům akcií takového emitenta bude legálně zakázáno převádět je.

Den fúze: znamená závěrečný den Události fúze (stanovené Agentem pro výpočet) nebo, v případě, že závěrečný den není možné určit dle místních zákonů platných pro takovou Událost fúze, jiné datum stanovené Agentem pro výpočet.

Událost fúze: Co se týče akcie, jakákoliv (i) změna klasifikace nebo změna akcií, která má za následek převod nebo nezrušitelný závazek převodu všech nesplacených akcií na jinou entitu nebo osobu, (ii) konsolidace, sloučení, fúze nebo závazná výměna akcií emitenta akcie s jinou entitou nebo osobou nebo do jiné entity nebo osoby (vyjma konsolidace, sloučení, fúze nebo závazné výměny akcií, ve které je takový emitent akcie pokračující entitou a která nemá za následek novou klasifikaci nebo změnu všech takových nesplacených akcií), (iii) nabídka převzetí, veřejná nabídka, nabídka směny, pokus o získání, návrh nebo jiná akce provedená jakoukoliv entitou nebo osobou za účelem zakoupení nebo jiného získání 100 % nesplacených akcií emitenta, která má za následek převod nebo nezrušitelný závazek převodu všech takových akcií (kromě akcií vlastněných nebo kontrolovaných oferentem) nebo (iv) konsolidace, spojení, fúze nebo závazná výměna akcií emitenta akcie s jinou entitou nebo do jiné entity, ve které je emitent akcií pokračující entitou, a která nemá za následek novou klasifikaci nebo změnu všech takových nesplacených akcií, ale má za následek to, že držitelé nesplacených akcií (kromě akcií vlastněných nebo kontrolovaných oferentem) kolektivně vlastní okamžitě před takovou událostí méně než 50 % nesplacených akcií okamžitě po takové události („reverzní fúze“) v každém případě, pokud datum fúze je v den konečného ocenění nebo před datem konečného ocenění.

Znárodnění: znamená, že všechny akcie nebo všechna nebo téměř všechna aktiva emitenta akcie jsou znárodněna, vyvlastněna nebo je jiným způsobem požadováno jejich převedení na jakýkoliv státní úřad, organizaci, entitu nebo jejich zástupce.

Událost potenciální úpravy: znamená v souvislosti s emitentem akcie a/nebo akcií jakoukoliv z následujících událostí dle stanovení Agentu pro výpočet:

(i) zavedení dalšího rozdělení, konsolidace či změna klasifikace akcií (v případě, že tyto události nevedou k Události fúze) nebo bezplatná distribuce nebo dividenda akcií existujícím držitelům akcií prováděná jako výplata odměn, kapitalizace nebo podobná příležitost;

(ii) distribuce, emise nebo dividenda existujícím držitelům akcií: (a) akcií nebo (b) jiného akciového kapitálu nebo cenných papírů zahrnujících právo na platby dividend a/nebo výnosy z likvidace emitenta akcií rovnoměrně nebo proporcionálně s takovými platbami držitelům akcií nebo (c) akciový kapitál nebo jiné cenné papíry jiného emitenta akcií kouspeného či vlastněného (přímo či nepřímo) emitentem akcií jako výsledkem transakce typu spin-off nebo podobné nebo (d) jakéhokoliv jiného typu cenných papírů, práv, warrantů či jiných aktiv, v každém případě jako platba (hotově nebo jiným způsobem) za méně než převažující tržní cenu dle stanovení Agentu pro výpočet;

(iii) částku na akcii, u které Agent pro výpočet stanoví, že by měla být charakterizována jako zvláštní dividenda;

(iv) zavlání emitentem akcií v souvislosti s akciemi, kterou ještě nejsou plně splaceny;

(v) zpětný odkup akcií emitentem akcií nebo jakýmikoli jeho dceřinými společnostmi ať už je financován ze zisku nebo kapitálu a ať už je hrazen v hotovosti, cennými papíry či jiným způsobem

(vi) v souvislosti s emitentem akcií, událost, která vede k distribuci akcionářských práv nebo k jejich oddělení od kmenových akcií nebo jiného druhu akcií emitenta akcií v souladu s akcionářskými právy či opatřením proti nepřátelským převzetím, které při výskytu určitých událostí spouští distribuci preferenčních akcií, warrantů, dluhových instrumentů nebo akciových práv za cenu pod tržní hodnotou dle stanovení Agentu pro výpočet, za předpokladu, že jakákoliv úprava vyvolaná takovouto událostí bude znovu upravena v okamžiku ukončení takovýcho práv

(vii) jakákoliv jiná událost, která by mohla mít dle názoru Agentu pro výpočet oslabující nebo koncentrační účinek na teoretickou hodnotu příslušné akcie

Veřejná nabídka: znamená nabídku převzetí, veřejnou nabídku, nabídku směny, pokus o získání, návrh nebo jinou akci provedenou jakoukoliv entitou nebo osobou, která má za následek, že taková entita nebo osoba kupuje nebo získává jiným způsobem, konverzí nebo jiným způsobem, více než 10 % a méně než 100 % nesplacených akcií s hlasovacími právy emitenta akcií, jak je stanoveno Agentem pro výpočet, na základě provedení registrace u vládních nebo samoregulačních úřadů nebo takového dalšího poskytnutí informací, jak bude Agent pro výpočet považovat za vhodné.

Den veřejné nabídky: znamená v souvislosti s veřejnou nabídkou den, kdy jsou akcie s hlasovacími právy v objemu příslušné procentuální hranice skutečně zakoupeny či jinak získány (dle stanovení Agentu pro výpočet).

(ii) Následky Události potenciální úpravy:

Následně po oznámení jakéhokoliv emitenta akcií o podmínkách jakékoliv Události potenciální úpravy (dle rozhodnutí Agentu pro výpočet), stanoví Agent pro výpočet, zda taková událost potenciální úpravy má na teoretickou hodnotu příslušné akcie oslabující nebo koncentrační účinek, a pokud ano, potom:

(i) provede odpovídající úpravu (úpravy) Konečné částky k vyplacení (včetně, a bez omezení, závěrečného kurzu akcie) a / nebo jiné proměnné transakce, jak uzná Agent pro výpočet za vhodné pro zohlednění takového oslabujícího nebo koncentračního účinku (za předpokladu, že žádná úprava nebude provedena výhradně z důvodu zohlednění změn volatility, očekávaných dividend, akciové úvěrové míry nebo likvidity) a

(ii) stanoví datum (data) počátku platnosti takové úpravy (úprav). V takovém případě takovéto úpravy budou považovány za provedené od tohoto data (těchto dat). Agent pro výpočet může (ale nemusí) stanovit příslušnou úpravu (úpravy) odkazem na úpravu (úpravy) v souvislosti s takovou Událostí potenciální úpravy provedenou příbuznou burzou.

(iii) Následky Zvláštní události:

Pokud dojde ke Zvláštní události, potom v příslušný Den fúze, Den veřejné nabídky, v den platnosti příslušného znárodnění, insolventnosti nebo odstranění ze seznamu nebo později (nebo v jiný den, který Agent pro výpočet bude považovat za relevantní), Agent pro výpočet buď (a)(I) provede takovou úpravu konečné hodnoty, vypořádání, platby nebo jiných podmínek Dluhopisu, která podle jeho uvážení vhodně zohledňuje ekonomický efekt na Dluhopis příslušné Zvláštní události, nebo jiné události (včetně úprav, které mají zohlednit změny volatility, očekávaných dividend, akciové úvěrové míry nebo likvidity relevantní pro akcii nebo Dluhopis), která může (ale nemusí) být stanovena Agentem pro výpočet odkazem na úpravu v souvislosti se Zvláštní událostí provedenou příbuznou burzou u opcí na příslušnou akcii obchodovanou na takové příbuzné burze a (II) stanoví datum počátku platnosti této úpravy, nebo (b) pokud Agent pro výpočet stanoví, že žádná úprava, kterou by mohl provést v bodě (a), by nepřinesla rozumný výsledek, Dluhopis bude ukončen po předchozím oznámení držitelům Dluhopisu v souladu s Podmínkami vyplacením částky dle tržní hodnoty takového dluhopisu v den předčasného splacení a příslušné upravené, aby plně zohlednila ztráty, výdaje a náklady Emitenta (nebo jeho dceřiných společností) spojené s rozvázáním souvisejících smluvních závazků pro zajištění a financování, vše dle stanovení Emitenta na základě jeho výhradního a úplného uvážení. V případě (b) bude platba provedena takovým způsobem, který bude držitelům Dluhopisu oznámen v souladu s podmínkou 14.

Jakmile to bude po výskytu Zvláštní události rozumě možné, Agent pro výpočet oznámí držitelům Dluhopisu v souladu s podmínkou 14, že došlo ke Zvláštní události, poskytne jim o ní detailní informace a seznámí je s navrženou akcí v reakci na tuto událost. Držitelé dluhopisů by si však měli být vědomi, že může dojít k jistému zdržení mezi okamžikem, kdy dojde k výše zmíněným událostem, a okamžikem, kdy o tom budou informováni.

Úpravy v souladu s předchozími ujednáními budou počítány Agentem pro výpočet, budou oznámeny držitelům dluhopisů v souladu s podmínkou 14 a budou (nedojde-li ke zřejmé chybě) závazné pro všechny zúčastněné strany.